

УДК336.77.067.22(470.344)  
ББКУ.262.1.31(2Рос.1Чув)

Д.В. КУРЕНКОВ

## КРЕДИТНЫЙ РЫНОК ЧУВАШСКОЙ РЕСПУБЛИКИ И ПЕРСПЕКТИВЫ ЕГО РАЗВИТИЯ

**Ключевые слова:** кредитный рынок, адаптация, кредитная организация, активы, кредит, просроченная задолженность, рост.

*Дан анализ сложившегося состояния экономики Чувашской Республики и ее адаптации к кризису. Установлены причины сокращения кредитных организаций в регионе. Определено влияние на этот процесс инновационного развития банковского дела посредством активного внедрения практики работы с клиентами по всем каналам отпичannel: интернет-банкам, банкоматам, мобильным приложениям и т.д., а также «проникновения» на рынок кредитных услуг многочисленных стартапов. Проведен анализ динамики активов кредитных организаций, зарегистрированных в Чувашской Республике, в результате улучшения макроэкономических показателей социально-экономического развития республики. Установлено наличие профицита ликвидности кредитных организаций и дан анализ объемов кредитов, депозитов и прочих размещенных средств в рублях и иностранной валюте по кредитным организациям, зарегистрированным в Чувашской Республике. Выявлены резервы роста объемов кредитования в регионе. Дан анализ причин снижения просроченной задолженности по кредитам, депозитам и прочим размещенным средствам по кредитным организациям. Определены условия и перспективы роста объемов кредитования в республике по категориям ссуд.*

D. KURENKOV

## CREDIT MARKET OF THE CHUVASH REPUBLIC AND PROSPECTS OF ITS DEVELOPMENT

**Key words:** credit market, adaptation, a credit institution, assets, credit, debt arrears, growth.

*Current economic situation in the Chuvash Republic and its adaptation to the crisis are analyzed. The causes for reduction in the number of credit organizations in the region are established. The article determines the influence of innovative banking development through active introduction of client relations practice by all omnichannel directions: Internet banking, ATMs, mobile apps, etc., as well as market "penetration" by credit services of numerous startups. The analysis of change in assets of credit institutions registered in the Chuvash Republic as a result of improved macroeconomic indicators of socio-economic development of the Chuvash Republic is performed. Surplus liquidity of credit institutions is defined, volumes of loans, deposits and other funds placed in rubles and foreign currency by credit institutions registered in the Chuvash Republic are analyzed as well. Reserves of loan growth in the region are revealed. The reasons for decrease in overdue arrears of loans, deposits and other funds placed by credit organizations are analyzed. The conditions and prospects of loan growth in the Chuvash Republic by category of loans are determined.*

В 2016 г. экономика страны и республики адаптировалась к кризису. Валовой региональный продукт составил 100,2 процентного пункта к 2015 г., инфляция – 4,1%, реальные доходы населения практически не изменились. Стабилизировался курс рубля. Из макроэкономических показателей, характе-

ризирующих состояние социально-экономического развития Чувашской Республики, достаточно ощутимо снизились только объемы строительства и розничной торговли – около 5% [4]. Можно говорить, что экономика Чувашской Республики находится в состоянии «нулевого» роста. Отмеченное отразилось как на сложившемся состоянии рынка кредитования в республике, так и на перспективах его развития. На 1 января 2017 г. в республике функционировали 3 кредитные организации, 4 кредитные организации, головные организации которых находятся в другом регионе, 363 внутренних структурных подразделения (филиала) кредитных организаций [5].

В 2016 г. произошло сокращение количества последних. С одной стороны, это явилось результатом оптимизации количества кредитных организаций при изменившемся в 2016 г. спросе на кредиты, но, по нашему мнению, в большей степени на сокращение повлиял процесс инновационного развития банковского дела посредством активного внедрения практики работы с клиентами по всем каналам omnichannel: интернет-банкам, банкоматам, мобильным приложениям и т.д., а также «проникновения» на рынок кредитных услуг многочисленных стартапов.

Как показывают данные рис. 1, активы кредитных организаций, зарегистрированных в Чувашской Республике, за год выросли на 679 тыс. руб., что составило 105,9% к уровню 2015 г. Это явилось результатом изменения поведенческих настроений населения, проявившихся в большей склонности к сбережениям, на финансовом рынке в условиях отсутствия роста реальных доходов. Вклады физических лиц в банках региона выросли за год на 5,2% [5]. При этом в 2016 г. значительно сократились вложения кредитных организаций региона в иностранные валюты как следствие стабилизации курса рубля против его волатильности и девальвации в 2015 г. (см. рис. 1). В абсолютном измерении снижение составило 269 тыс. руб., т.е. почти 40% к уровню 2015 г.



Рис. 1. Динамика активов по кредитным организациям, зарегистрированным в Чувашской Республике [5]

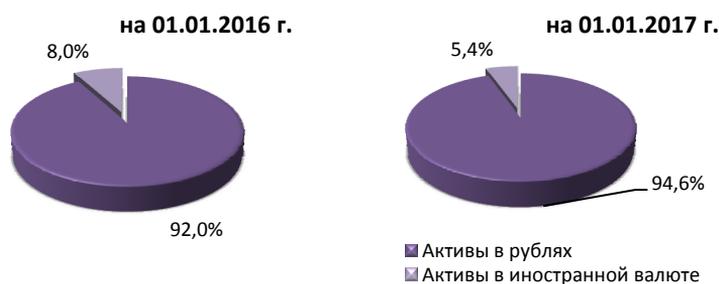


Рис. 2. Структура активов по кредитным организациям, зарегистрированным в Чувашской Республике [5]

**Динамика объемов кредитов, депозитов и прочих размещенных средств в рублях по кредитным организациям, зарегистрированным в Чувашской Республике**

Показатели	На 01.01.16 г.		На 01.01.17 г.		Изменение, тыс. руб. (+, -)	Темп роста, %
	тыс. руб.	уд. вес, %	тыс. руб.	уд. вес, %		
Кредиты и прочие размещенные средства, предоставленные нефинансовым организациям	3 167 053	40,3	3 258 065	39,9	+ 91,0	102,8
Кредиты, депозиты и прочие размещенные средства, предоставленные кредитным организациям	1 075 000	13,7	1 071 017	13,1	-3,9	0,99
Кредиты и прочие средства, предоставленные физическим лицам	3 616 888	46,0	3 743 099	47,0	+ 126,2	103,5
Всего	7 858 941	100,0	8 147 921	100,0	+ 288,9	103,7

Примечание. Таблица составлена по материалам Центрального банка РФ [5].



Рис. 3. Динамика объемов кредитов, депозитов и прочих размещенных средств в рублях по кредитным организациям, зарегистрированным в Чувашской Республике [5]

Из данных таблицы и рис. 3 видно, что в регионе несколько вырос спрос на рублевые заемные ресурсы со стороны как компаний (их доля в структуре предоставленных кредитов практически не изменилась), так и населения. Темпы роста составили 2,8% и 3,7% к уровню 2015 г., соответственно. Следует отметить, что в 2016 г. практически не изменились вложения кредитных организаций на депозиты Центрального банка, что свидетельствует о некотором профиците ликвидности в условиях сложившегося спроса на заемные средства. По нашему мнению, отмеченный профицит является достаточно значительным, что свидетельствует об имеющихся у банков региона резервах увеличения объемов кредитования.

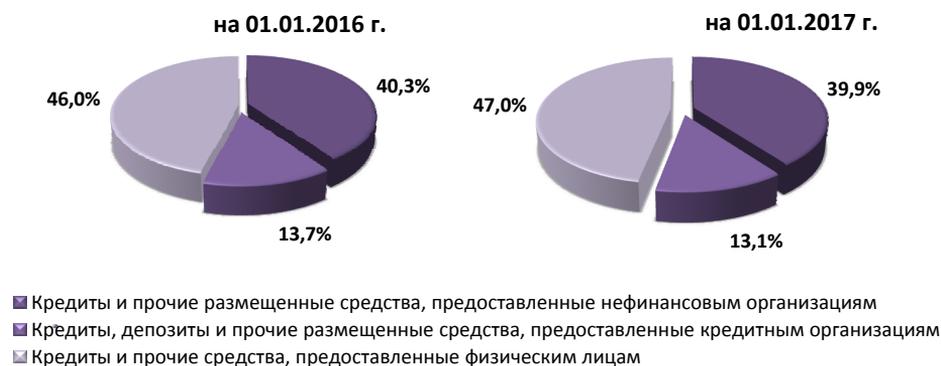


Рис. 4. Структура кредитов, депозитов и прочих размещенных средств в рублях по кредитным организациям, зарегистрированным в Чувашской Республике [5]

Из материалов рис. 5 видно, что на 35,9 тыс. руб., т.е. почти на 30%, упала задолженность заемщиков по кредитам в иностранной валюте как результат произошедшей в 2015 г. девальвации национальной валюты и нежелания заемщиков брать на себя валютные риски.



Рис. 5. Динамика объемов кредитов, депозитов и прочих размещенных средств в иностранной валюте по кредитным организациям, зарегистрированным в Чувашской Республике [5]



Рис. 6. Структура кредитов, депозитов и прочих размещенных средств в иностранной валюте по кредитным организациям, зарегистрированным в Чувашской Республике [5]

Данные рис. 7 показывают, что в целом по республике снизилась просроченная задолженность заемщиков перед кредитными организациями. В абсолютном измерении снижение составило 34,2 тыс. руб., в относительном – около 20% к уровню 2015 г. Вместе с тем почти на 1,2 тыс. руб., или на 2,0% к уровню 2015 г., выросла просроченная задолженность по кредитам, предоставленным физическим лицам. Полагаем, что в значительной степени это явилось результатом списания кредитными организациями «безнадежных» кредитов на резервные фонды.

Полагаем, что в 2016 г. рынок кредитования соответствовал состоянию экономики в Чувашской Республике. Вместе с тем отмеченная выше адаптация в 2016 г. экономики республики к кризису делает реальным активизацию кредитного рынка уже в текущем году.



Рис. 7. Динамика просроченной задолженности по кредитам, депозитам и прочим размещенным средствам по кредитным организациям, зарегистрированным в Чувашской Республике [5]



Рис. 8. Структура просроченной задолженности по кредитам, депозитам и прочим размещенным средствам по кредитным организациям, зарегистрированным в Чувашской Республике [5]

По нашему мнению, если не произойдет падения цен на нефть до 40 и ниже долларов за баррель и, как следствие, снижения курса рубля и роста инфляции, то уже к концу этого года темпы роста объемов кредитования могут составить около 5,0% в первую очередь за счет роста объемов потребительских ссуд.

Объясняется это тем, что при сложившемся уровне инфляции будут снижаться ссудные проценты и расти реальные доходы населения. Есть и резервы роста ипотечных ссуд, но это будет определяться дальнейшей динамикой цен на недвижимость. Если не произойдет их снижения или произойдет некоторый рост, то, очевидно, спрос на ссуды, выдаваемые под недвижимость, возрастет в условиях снижающейся инфляции. Они станут коммерчески выгодными для заемщиков. По нашему мнению, для повышения привлекательности ссуд, выдаваемых под недвижимость, целесообразно также применение ипотеки с корректировкой систематических платежей погашения на уровень инфляции. В условиях снижения инфляции суммы платежей заемщиков будут снижаться. Даже если в последующем будет иметь место негативный сценарий с инфляцией, такие ссуды все равно будут привлекательными для некоторых категорий заемщиков, которые в будущем ожидают повышения номинальных доходов либо по причине инфляции, либо по иным причинам. Последнее актуально для молодых людей. Полагаем, что отмеченное позитивно скажется на экономике региона, поскольку в результате увеличатся продажи в значимых для региона секторах экономики – розничной торговле и строительстве. Что касается предприятий обрабатывающих отраслей, то следует иметь в виду, что и в докризисные периоды темпы роста их кредитования в республике росли не очень значительно по причине низкого уровня кредитоспособности как следствия устаревших технологий и значительного физического износа основных средств. Для банков их кредитование является рискованным. Хотя и очевидно, что без решения этой проблемы нельзя создать экономику устойчивого роста [2]. Формирование последней предполагает инвестирование в новые технологии, т.е. в приобретение пред-

приятными машин и оборудования. Для банков – это срочные ссуды до 10 лет, предполагающие, как правило, их погашение частями. По нашему мнению, спрос на такие кредиты снижается по причине того, что их погашение начинает производиться до момента покупки и монтажа оборудования, т.е. до момента начала выпуска и реализации продукции, когда у предприятий просто отсутствуют источники их погашения. Полагаем, что графики погашения таких кредитов должны соответствовать по срокам этапам реализации инвестиционных бизнес-планов.

#### Литература

1. Куренков Д.В. Вопросы формирования эффективного фондового рынка в России: теория и практика // Вестник Российского университета кооперации. 2012. № 3(9). С. 40–43.
2. Куренков Д.В. Модель устойчивого экономического роста // Актуальные проблемы экономической теории и региональной экономики. 2015. № 1(17). С. 61–66.
3. Куренков Д.В., Владимирова И.Ю., Гурова С.Ю. Банковская система в условиях модернизации экономики // Вестник Российского университета кооперации. 2011. № 1(6). С. 42–46.
4. Министерство экономического развития, промышленности и торговли Чувашской Республики: офиц. сайт. URL: [gov.cap.ru/?gov\\_id=24](http://gov.cap.ru/?gov_id=24).
5. Центральный банк РФ: офиц. сайт. URL: <http://www/cbr.ru>.

#### References

1. Kurenkov D.V. *Voprosy formirovaniya effektivnogo fondovogo rynka v Rossii: teoriya i praktika* [Problems of formation of effective stock market in Russia: theory and practice]. *Vestnik Rossiiskogo universiteta kooperatsii* [Bulletin of the Russian University of cooperation], 2012, no. 3(9), pp. 40–43.
2. Kurenkov D.V. *Model' ustoichivogo ekonomicheskogo rosta* [A Model of sustainable economic growth]. *Aktual'nye problemy ekonomicheskoi teorii i regional'noi ekonomiki* [Actual problems of economic theory and regional economy], 2015, no. 1(17), pp. 61–66.
3. Kurenkov D.V., Vladimirova I.Yu., Gurova S.Yu. *Bankovskaya sistema v usloviyakh modernizatsii ekonomiki* [The Banking system in the conditions of economy modernization]. *Vestnik Rossiiskogo universiteta kooperatsii* [Bulletin of the Russian University of cooperation], 2011, no. 1(6), pp. 42–46.
4. *Ministerstvo ekonomicheskogo razvitiya, promyshlennosti i trgovli Chuvashskoi Respubliki: ofits. sait* [The Ministry of economic development, industry and trade of the Chuvash Republic:]. Available at: [gov.cap.ru/?gov\\_id=24](http://gov.cap.ru/?gov_id=24).
5. *Tsentral'nyi bank RF: ofits. sait* [The Central Bank of the Russian Federation: site]. Available at: <http://www/cbr.ru>. EN.

---

**КУРЕНКОВ ДМИТРИЙ ВАЛЕНТИНОВИЧ** – кандидат экономических наук, доцент кафедры финансов, кредита и экономической безопасности, Чувашский государственный университет, Россия, Чебоксары ([kurenkovdmitry@yandex.ru](mailto:kurenkovdmitry@yandex.ru)).

**KURENKOV DMITRY** – Candidate of Economics Sciences, Associate Professor, Department of Finance, Credit and Economic Security, Chuvash State University, Russia, Cheboksary.

---